

Raport lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,552,190
VUAN ¹ (lei)	24.0028
Indice de cost ²	0.15%

¹ Valoarea unitara a activului net certificata de banca depozitara, BRD Groupe Societe Generale SA

² Indicele de cost reflecta costurile lunare ale fondului ca procent din activul net mediu aferent lunii curente

Comisioane

Comision subscriere unitati de fond ³	3.00%
Comision rascumparare unitati de fond	
retragere in mai putin de 30 zile	1.50%
retragere in mai putin de 90 zile	1.00%
retragere in mai putin de 360 zile	0.50%
retragere dupa 360 zile	0.00%
Comision de administrare (lunar)	0.125%
Comision de succes	10.00%

³ Comisionul de subscriere în Fond este de 3% din valoarea subscrierii

Performanta ⁴

De la lansare	140.03%
Ultimele 30 zile	0.86%
Ultimele 180 zile	-3.25%
Ultimele 360 zile	4.15%
De la inceputul anului 2024	4.15%

⁴ Performanta reprezinta evolutia valorii unitare a activului net (dupa deducerea costurilor) in perioada considerata si nu reprezinta o garantie pentru performanta viitoare.

Risc

Volatilitate anuala ⁵	9.15%
Volatilitate lunara	2.64%
ISRR ⁶	4

⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii lunare a fondului in ultimii 5 ani

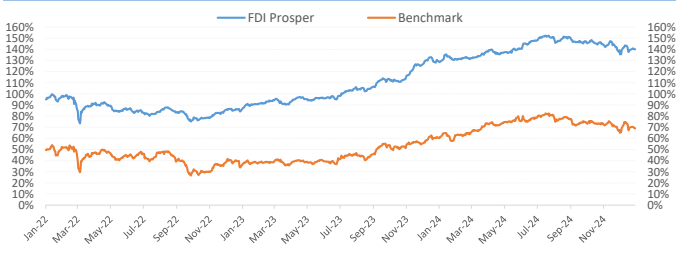
⁶ Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net al fondului

Notificare investitori

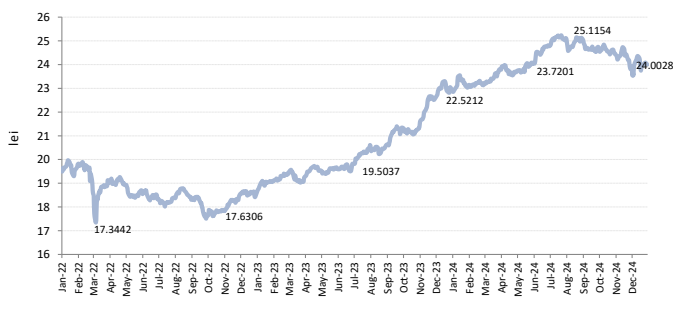
Aceasta este o comunicare publicitara. O investitie in instrumentele pieii de capital, inclusiv unitati de fond, reprezinta atat o oportunitate de castig cat si un risc.

Un sumar al drepturilor investitorilor este disponibil in limba romana pe site-ul www.saibroker.ro precum si la sediul SAI Broker SA.

Evolutie de la lansare Prosper vs benchmark*



Evolutie zilnica VUAN in ultimii 3 ani (ian '22 - dec '24)



Nota: Toate informațiile din acest material sunt valabile la 31 decembrie 2024.

Disclaimer: Acest document ce ilustreaza performanta si structura fondului nu reprezinta o oferta de a cumpara sau rascumpara unitatile de fond. Cititi prospectul de emisiune si informatiile-cheie destinate investitorilor, prevazute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, inainte de a investi in acest fond. Prospectul de emisiune si informatiile-cheie destinate investitorilor sunt disponibile in limba romana pe site-ul www.saibroker.ro si pot fi obtinute gratuit de la sediul S.A.I. Broker S.A - Cluj-Napoca, Str. Motilor, nr.119, et 4 - Tel: 0364-260.755 - Fax: 0364-780.124 - office@saibroker.ro - Nr.Inreg. O.R.C. J12/2603/2012 - CUI 30706475 - Autorizata de ASF prin Decizia nr.71 din 29.01.2013 - Nr. inreg. in Reg. ASF (SAI) PJROSSAIR/120031 din 29.01.2013 - Atestat ASF inregistrare ca AFIA nr. 24 din 05.07.2017 - Nr. inreg. registru ASF (AFIA) PJR07 AFIA/120003 din 05.07.2017. Nr. op. de date cu caracter personal - SAI Broker SA: 27365/2013.

Obiectivul fondului si politica de investitii

(+) **Obiectivul fondului** urmareste aprecierea capitalului pe termen lung prin investitii preponderant in actiuni cotate la bursa, expunerea maxima fiind de 90% din totalul activelor Fondului, si o componenta cu risc scazut de minim 10% din activele Fondului asigurata prin investitii in instrumente financiare cu venit fix si instrumente ale pietei monetare, precum si investitii in OPCVM, AOPC, s.a.

(+) **Obiectivul de performanta** al Fondului consta in obtinerea unor randamente superioare unui benchmark* care combina performanta celor mai mari 10 companii tranzactionate la BVB (pondera 80%) si nivelul ROBID la o luna (pondera 20%).

(+) Mixul de instrumente financiare in care investeste Fondul este format din: actiuni, obligatiuni emise de institutii de credit si corporative, obligatiuni si titluri de creanta emise sau garantate de administratia publica centrala si locala, depozite bancare, alte instrumente financiare cu venit fix, ETF-uri, OPC, AOPC publice sau private.

Acest fond este potrivit pentru...

... persoanele active cu planuri concrete de viitor, care urmaresc sporirea averii personale pe termen lung si care au un orizont de timp de cel putin 3 ani

... investitorii dinamici care manifesta un apetit relativ crescut fata de risc, care sunt in cautarea unor plasamente care sa le asigure un raport rezonabil in privinta castigului potential si riscul asumat

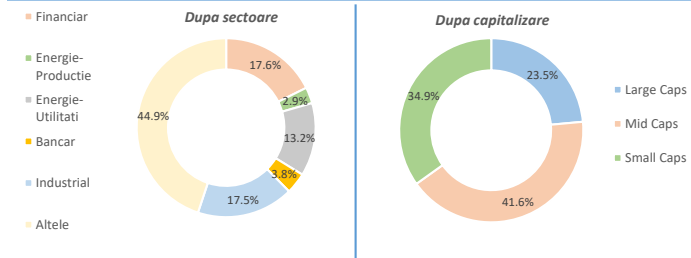
... toate categoriile de investitori care vizeaza diversificarea portofoliului de investitii

Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna decembrie 2024

(+) Desi au incheiat anul 2024 cu cresteri consistente, bursele internationale au inregistrat evolutii mixte in decembrie. Entuziasmul generat de victoria lui Donald Trump în alegerile prezidentiale din SUA a impins indicii externi la noi maxime istorice in prima parte a lunii insa elanul cumparatorilor a fost stins subit de tonul agresiv al Guvernatorului FED de la ultima sedinta de politica monetara cand a semnalat ca vor fi mai putine reduceri in 2025 decat se astepta anterior. Totodata, efectul "Santa Rally" nu si-a mai facut prezenta dupa sarbatorile de Craciun astfel ca presiunea la vanzare a influentat negativ evolutia preturilor actiunilor in ultimele zile ale anului. In acest context, indicele american S&P500 a inregistrat o scadere lunara cu 2.5%, respectiv -5.3% pentru indicele DJIA in timp ce indicele Nasdaq Comp. a inchis pe verde (+0.5%). La nivel anual, indicele S&P 500 a avansat cu 23.3% in 2024 in timp ce DJIA a crescut cu doar 12.9%. Pe continentul european, indicii vest-europeni au inchis luna decembrie pe plus: DAX-40 (+1.4%), CAC-40 (+2.0%), ATX-30 (+3.5%), fiind sustinuti de deprecierea euro fata de dolarul american care stimuleaza exporturile. Totodata, indicele german DAX-40 a supraperformat restul pietelor europene in 2024, cu o crestere de 18.8%. Bursele din regiunea CEE au inregistrat variatii reduse in decembrie dar au incheiat anul 2024 cu aprecieri de peste 15%, cu exceptia bursei din Polonia care incheiat anul pe rosu (-3.5%). Indicii din zona Asiei au urmat o traectorie ascendenta si au inregistrat variatii pozitive in ultima luna a anului 2024, indicele Nikkei-225 supraperformand cu un avans de 4.4% in decembrie, si un randament anual de 19.2%.

(+) La Bucuresti, prima jumata a lunii decembrie a fost dominata de incertitudinile cu privire la alegerea noului presedinte si formarea unui nou Guvern dupa alegerile parlamentare, insa decizia CCR de anulare a alegerilor prezidentiale a generat o reactie pozitiva pe bursa ce a contrabalansat scaderile anterioare si a ajutat indicii bursieri sa inchida luna decembrie pe verde, cu aprecieri in medie de peste 2%. Balanta la final de a indica o crestere cu 8.8% pentru indicele BET, respectiv +16.1% pentru indicele BET-TR. Dupa un declin accelerat de -38.5% in luna precedenta, titlurile TTS au inregistrat cel mai bun avans in decembrie (+11.9%) dintre componentele indicelui BET fiind urmate in topul cresterilor de actiunile SFG (+8.3%). In sectorul de petrol si gaze, actiunile SNG au inregistrat o mica revenire (+2.9%) dupa corectia semnificativa din noiembrie in timp ce actiunile SNP s-au depreciat usor (-0.6%) pentru a li-luna luna rand. Pe de alta parte, actiunile H2O au revenit timid in gratiile cumparatorilor si au inregistrat un avans cu 2.2% in vreme ce titlurile SNN s-au apreciat cu 3.6% in decembrie. Actiunile bancilor din Romania au inregistrat de asemenea cresteri moderate: TLV (+2.3%), BRD (+3.7%) insa departe de performanta de exceptie a actiunilor EBS (+15.5%). Nevoia unui refugiu a determinat un interes crescut in randul investitorilor pentru actiunile sectorului de utilitati, cu cresteri pentru toate titlurile: TGN (+6.3%), EL (+7.0%) si TEL (+1.8%). In sectorul financiar, actiunile LONG au fost performerele lunii cu un avans de 12.5% dupa Decizia ASF de aprobare a unei oferte publice de rascumparare la pretul de 1.95 lei, fiind urmate de actiunile EVER (+4.6%), FP (+2.6%) si LION (+1.8%) in timp ce titlurile INFINITY si TRANSI au avut o evolutie neutra.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.12.2024

